

Dripdrop ApS
Klosterport 4S 1., 8000 Aarhus C

Årsrapport for
2022/23

CVR-nr. 36 42 43 03

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. marts 2024.

Søren Jørgensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. oktober 2022 - 30. september 2023

- 6 Resultatopgørelse
- 7 Balance
- 9 Egenkapitalopgørelse
- 10 Noter
- 13 Anvendt regnskabspraksis

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2022/23 for Dripdrop ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus C, den 18. marts 2024

Direktion

Olof Mattias Edström

Andreas Malmberg Søgaard

Bestyrelse

Olof Mattias Edström

Andreas Malmberg Søgaard

Bo Wase
Formand

Karen Riis van Rijn

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til anpartshaverne i Dripdrop ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Dripdrop ApS for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorer standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet ”Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Risskov, den 18. marts 2024

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Søren Anthon Thorup Pedersen

statsautoriseret revisor
mne10154

Selskabsoplysninger

Selskabet

Dripdrop ApS
Klosterport 4S 1.
8000 Aarhus C

CVR-nr.: 36 42 43 03
Stiftet: 4. november 2014
Hjemsted: Aarhus
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

Bestyrelse

Olof Mattias Edström
Andreas Malmberg Søgaard
Bo Wase, Formand
Karen Riis van Rijn

Direktion

Olof Mattias Edström
Andreas Malmberg Søgaard

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Voldbjergvej 16, 2. sal
8240 Risskov

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i udvikling, design, distribuering og udlejning af paraplyer og at forbedre bylivet og skabe verdens bedste byer i regnvej.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 3.618.718 kr. mod 312.640 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -666.652 kr. mod -2.020.639 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat som forventet.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
Bruttofortjeneste	3.618.718	312.640
1 Personaleomkostninger	-2.038.326	-1.245.397
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.829.724	-923.415
Driftsresultat	-249.332	-1.856.172
Andre finansielle indtægter	0	476
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-20.014
2 Øvrige finansielle omkostninger	-584.446	-352.553
Resultat før skat	-833.778	-2.228.263
3 Skat af årets resultat	167.126	207.624
Årets resultat	-666.652	-2.020.639
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-666.652	-2.020.639
Disponeret i alt	-666.652	-2.020.639

Balance 30. september

Aktiver		
Note	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Anlægsaktiver		
4 Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	1.050.559	1.545.253
5 Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	1.440.131	1.436.746
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>2.490.690</u>	<u>2.981.999</u>
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.012.142	840.532
7 Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	2.004.108	457.338
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>6.016.250</u>	<u>1.297.870</u>
8 Deposita	99.125	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>99.125</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>8.606.065</u>	<u>4.279.869</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	800.135	188.727
Tilgodehavender hos kapitalinteresser	0	12.382
Udskudte skatteaktiver	374.035	0
Tilgodehavende selskabsskat	0	410.909
Andre tilgodehavender	583.681	242.407
Tilgodehavender i alt	<u>1.757.851</u>	<u>854.425</u>
Likvide beholdninger	<u>3.561.895</u>	<u>2.547.848</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>5.319.746</u>	<u>3.402.273</u>
Aktiver i alt	<u>13.925.811</u>	<u>7.682.142</u>

Balance 30. september

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	89.785	80.608
Reserve for udviklingsomkostninger	1.942.738	2.325.959
Overført resultat	3.984.801	508.409
Egenkapital i alt	<u>6.017.324</u>	<u>2.914.976</u>
Gældsforpligtelser		
Anden gæld	6.064.659	4.349.092
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>6.064.659</u>	<u>4.349.092</u>
Gæld til pengeinstitutter	1.221	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	899.251	233.874
Anden gæld	943.356	184.200
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.843.828</u>	<u>418.074</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>7.908.487</u>	<u>4.767.166</u>
Passiver i alt	<u>13.925.811</u>	<u>7.682.142</u>

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overkurs ved emission</u>	<u>Reserve for udviklingsomkostninger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2021	64.937	0	2.147.523	-1.035.005	1.177.455
Kontant kapitaludvidelse	15.671	3.742.489	0	0	3.758.160
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	0	-2.020.639	-2.020.639
Overført til overført resultat	0	-3.742.489	0	3.742.489	0
Overført fra Overført resultat	0	0	178.436	0	178.436
Overført til reserve for udviklingsomkostninger	0	0	0	-178.436	-178.436
Egenkapital 1. oktober 2022	80.608	0	2.325.959	508.409	2.914.976
Kontant kapitaludvidelse	9.177	3.759.823	0	0	3.769.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	0	-666.652	-666.652
Overført til overført resultat	0	-3.759.823	0	3.759.823	0
Overført fra Overført resultat	0	0	-383.221	0	-383.221
Overført til reserve for udviklingsomkostninger	0	0	0	383.221	383.221
	89.785	0	1.942.738	3.984.801	6.017.324

Noter

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	2.004.091	1.218.817
Andre omkostninger til social sikring	34.235	26.580
	<u>2.038.326</u>	<u>1.245.397</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>5</u>	<u>3</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	584.446	352.553
	<u>584.446</u>	<u>352.553</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	0	-206.909
Årets regulering af udskudt skat	-374.035	-5.715
Regulering af tidligere års skat	206.909	5.000
	<u>-167.126</u>	<u>-207.624</u>
	<u>30/9 2023</u>	<u>30/9 2022</u>
4. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter		
Kostpris primo	2.473.469	743.180
Overførsler	0	1.730.289
Kostpris ultimo	<u>2.473.469</u>	<u>2.473.469</u>
Af- og nedskrivninger primo	-928.216	-433.522
Årets afskrivninger	-494.694	-494.694
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-1.422.910</u>	<u>-928.216</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.050.559</u>	<u>1.545.253</u>

Noter

	<u>30/9 2023</u>	<u>30/9 2022</u>
5. Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.436.746	2.443.577
Tilgang i årets løb	257.525	723.458
Overførsler	0	-1.730.289
Kostpris ultimo	<u>1.694.271</u>	<u>1.436.746</u>
Årets afskrivninger	-254.140	0
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-254.140</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.440.131</u>	<u>1.436.746</u>
<p>Udviklingsprojekter vedr. Dripdrop Hotels. Dripdrop Hotels er et udviklingsprojekt, hvor der videreudvikles ny version og teknologi til en paraplyholder til hoteller med udgangspunkt i tidligere version af samme produkt. På et overordnet niveau handler det om at lave et produkt der gnidningsfrit kan udleje bæredygtige paraplyer til hotelgæster, og andre målgrupper. I første omgang i Europa og på sigt i større dele af verden. På et mere teknisk niveau er det et kompleks udviklingsprojekt med avancerede elementer af mekanik, elektronik, IOT og kontaktløs betalingsteknologi</p>		
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	1.489.061	692.561
Tilgang i årets løb	4.252.500	796.500
Kostpris ultimo	<u>5.741.561</u>	<u>1.489.061</u>
Af- og nedskrivninger primo	-648.529	-219.808
Årets afskrivninger	-1.080.890	-428.721
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-1.729.419</u>	<u>-648.529</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>4.012.142</u>	<u>840.532</u>
7. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		
Tilgang i årets løb	2.004.108	457.338
Kostpris ultimo	<u>2.004.108</u>	<u>457.338</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>2.004.108</u>	<u>457.338</u>

Noter

	<u>30/9 2023</u>	<u>30/9 2022</u>
8. Deposita		
Tilgang i årets løb	<u>99.125</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>99.125</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>99.125</u>	<u>0</u>
9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for gæld til EIFO og Danske Bank A/S, 6.066 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på 8.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:		
		<u>t.kr.</u>
Varebeholdninger		2.004
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		786
Immaterielle anlægsaktiver		2.491
Andre driftsmateriel og inventer		4.012

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dripdrop ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter personaleomkostninger og andre interne omkostninger, der er afholdt i regnskabsåret og indregnet i kostprisen for egenudviklede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger og internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Anvendt regnskabspraksis

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af tilknyttede udskudte skatteforpligtelser.

Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud.

Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisationseværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.